

证券代码：688498

证券简称：源杰科技

陕西源杰半导体科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他（2026 年半年报业绩交流会）
参与单位名称及人员姓名	详见附件清单（排名不分先后）
时间	2026 年 8 月 30 日 20:00-21:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：张欣刚 副总经理、董事会秘书：程硕 副总经理、财务总监：陈振华
投资者关系活动主要内容介绍	一、源杰科技 2026 年半年度的业绩情况 2026 年上半年，公司实现营业收入 92,515.05 万元，同比增加 351.40%；实现归属于上市公司股东的净利润 60,707.29 万元，同比增加 1,212.20%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 51,444.38 万元，同比增加 1,033.70%。主要系数据中心业务收入大幅增长所致；随着数据中心业务占公司整体的收入比例提升，公司毛利率同比大幅提高，加之运营规模大幅增长导致期间费用占比下降，公司整体利润水平同比大幅度提升。 报告期内，在数据中心领域，实现收入 77,421.66 万元。公司的 CW 70mW、100mW 激光器产品持续大批量交付。公司的高速 EML 产品，在 100G PAM4 EML 产品已经批量出货的基础上，更高速率的 200G PAM4 EML 产品

	客户验证工作稳步推进。 报告期内，电信市场业务稳中有升。面向下一代25/50G PON网络的半导体激光器芯片产品实现批量交付并形成了规模收入。 与此同时，CPO/NPO等新型封装技术通过高度集成实现了更高的带宽密度和更低的功耗，被视为1.6T及以上速率的解决方案之一。此类新型的封装方式，对激光器芯片提出了更高的要求，公司瞄准这一机遇，基于目前在CW激光器芯片市场的行业和技术积累，研发了多款CW激光器芯片，如120mW/300mW/400mW等多款产品，目前正结合客户需求推进产品验证与研发，相关产品的参数及指标会根据下游市场需求进一步迭代。 二、问答环节 问：二季度公司单季度毛利率提升的主要原因是什么？包括价格、成本等因素。 答：毛利率提升主要来自三个方面：一是产品结构方面，高端产品占比提升，电信和数通板块内结构均有改善；二是价格方面，部分增量订单及紧急需求订单价格对毛利率有促进作用；三是成本方面，随着公司产能的持续扩充，收入增幅较大，规模效应优化了成本。 问：公司2026年的两次扩产项目的进展和规划如何？ 答：目前，光电通讯半导体芯片和器件研发生产基地二期项目正按照计划有序推进。源杰半导体科技产业园项目旨在通过优化产能布局与生产工艺，提升公司在高端激光器芯片领域的综合供应能力。本项目是公司综合考虑多种因素审慎评估，做出的决策，公司将会按照计划分阶段推进项目实施。 问：公司对2027-2028年高端产品的产能分配情况如
--	--

	何？ 答：公司产品结构将持续优化，高功率产品占比将稳步提升，以满足不同的客户需求。 问：NPO 各家的光源方案何时会定下来？ 答：NPO 对 CW 光源需求可能更高，不同客户方案对光源功率要求存在差异，市场处于动态快速发展阶段，方案将持续迭代优化。 问：未来公司出货形态是否会从芯片转变为带有散热功能的封装形态？ 答：取决于商业模式。公司根据不同阶段的客户需求提供产品。 问：公司在美国子公司的产能储备情况如何？ 答：美国子公司在建设中，但未来产能重心仍以国内为主。 问：针对可插拔与不可插拔的两种技术路线，以及功率不断升级的需求，公司目前有哪些技术储备和观点可以分享？ 答：针对可插拔/不可插拔方案对材料可靠性的更高要求，公司在大功率产品方面已开展相应研究工作。 问：200G PAM4 EML 产品的进展？ 答：200G PAM4 EML 产品客户验证工作正稳步推进。 问：晶圆尺寸扩大，对产出的影响？
--	--

	答：随着晶圆尺寸的提升，单片的产出会提升。但是也要考虑相关大尺寸衬底的供应情况，以及响应的设备进行调试。 问：市场担心 70mW/100mW CW 产品今年供给放量后竞争加剧，请问公司高功率产品研发进展如何？ 答：公司在 70mW/100mW CW 产品已批量出货。公司正结合客户需求推进更高功率的产品验证与研发，相关产品的参数及指标会根据下游市场需求进一步迭代。
附件清单（如有）	参会人员名单
日期	2026 年 8 月 30 日

附件：参会人员名单

机构名称	机构名称	机构名称
富国基金管理有限公司	农银汇理基金管理有限公司	宝盈基金管理有限公司
博时基金管理有限公司	大成基金管理有限公司	民生加银基金管理有限公司
鹏华基金管理有限公司	易方达基金管理有限公司	诺德基金管理有限公司
国联安基金管理有限公司	新华基金管理股份有限公司	永赢基金管理有限公司
嘉实基金管理有限公司	长盛基金管理有限公司	泰信基金管理有限公司
华安基金管理有限公司	融通基金管理有限公司	华宝基金管理有限公司
华夏基金管理有限公司	九泰基金管理有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
太平基金管理有限公司	国泰基金管理有限公司	天弘基金管理有限公司
工银瑞信基金管理有限公司	景顺长城基金管理有限公司	中银基金管理有限公司
万家基金管理有限公司	华泰柏瑞基金管理有限公司	国投瑞银基金管理有限公司
长信基金管理有限责任公司	前海开源基金管理有限公司	先锋基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司	兴证全球基金管理有限公司	泉果基金管理有限公司
中信保诚基金管理有限公司	金鹰基金管理有限公司	建信养老金管理有限责任公司

上海玖鹏资产管理中心（有限合伙）	上海嘉世私募基金管理有限公司	上海彤源投资发展有限公司
上海睿扬投资管理有限公司	杭州谦象私募基金管理有限公司	上海道仁资产管理有限公司
广东横琴石泉私募基金管理有限公司	上海健顺投资管理有限公司	浙江圣熙资产管理有限公司
沅京资本管理（北京）有限公司	北京鸿道投资管理有限责任公司	西藏中睿合银投资管理有限公司
上海熵盈私募基金管理有限公司	北京诚盛投资管理有限公司	海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙）
耕霖（上海）投资管理有限公司	北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	深圳深高私募证券投资基金管理有限公司
上海摩旗投资管理有限公司	北京志开投资管理有限公司	循远资产管理（上海）有限公司
龙赢富泽资产管理（北京）有限公司	深圳宏鼎财富管理有限公司	深圳市鑫融长弘投资管理有限公司
上海毅木资产管理有限公司	深圳前海华杉投资管理有限公司	深圳市勤道资本管理有限公司
北京成泉资本管理有限公司	深圳道朴私募证券投资基金管理有限公司	上海领久私募基金管理有限公司
深圳中安汇富私募证券投资基金管理有限公司	深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司	敦和资产管理有限公司
上海筌笠资产管理有限公司	红华资本管理（深圳）有限公司	江苏羿鹏私募基金管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	上海奇点跃迁私募基金管理有限公司	上海保银私募基金管理有限公司
中信建投证券股份有限公司	广发基金管理有限公司	国海证券股份有限公司

东兴证券股份有限公司	山西证券股份有限公司	华鑫证券有限责任公司
中银国际证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	西部证券股份有限公司
中国银河证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
中信证券股份有限公司	天风证券股份有限公司	国联民生证券股份有限公司
国联证券股份有限公司	民生证券股份有限公司	兴业证券股份有限公司
开源证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	长江证券股份有限公司
中泰证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	兴证证券资产管理有限公司
中华联合保险集团股份有限公司	太平养老保险股份有限公司	幸福人寿保险股份有限公司
中国人寿保险股份有限公司	建信理财有限责任公司	上海十溢投资有限公司
资衡（上海）商业管理有限公司	雲富投資集團有限公司	清池资本（香港）有限公司
辰泰顾问有限公司	海通國際研究有限公司	統一證券投資信託股份有限公司
碧云银霞投资管理咨询（上海）有限公司	睿遠基金（香港）有限公司	平阳睿知私募基金管理有限公司
深圳市金之灝基金管理有限公司	西部利得基金管理有限公司	鄧普頓資產管理有限公司
北京城建北方德远实业有限公司	招商信诺资产管理有限公司	国华兴益保险资产管理有限公司

合众资产管理股份有限公司	中邮保险资产管理有限公司	生命保险资产管理有限公司
中国人保资产管理有限公司	奇點資產管理有限公司	浦银安盛基金管理有限公司
上海鼎汇通股权投资管理有限公司	杭州红骅投资管理有限公司	上海九方云智能科技有限公司
兴银理财有限责任公司		